

| 项目类别 | 数据指标 | 最新 | 环比 | 数据指标 | 最新 | 环比 |
|------|---|----------|---------|---|--|----------|
| 期货市场 | 沪锌主力合约收盘价(日,元/吨) | 22015 | -205 | 10-11月合约价差:沪锌(日,元/吨) | -70 | -50 |
| | LME三个月锌报价(日,美元/吨) | 2953.5 | -58.5 | 沪锌总持仓量(日,手) | 210731 | 675 |
| | 沪锌前20名净持仓(日,手) | 3063 | -4649 | 沪锌仓单(日,吨) | 65666 | 7172 |
| | 上期所库存(周,吨) | 106950 | 8940 | LME库存(日,吨) | 38600 | 1125 |
| 现货市场 | 上海有色网0#锌现货价(日,元/吨) | 22010 | -200 | 长江有色市场1#锌现货价(日,元/吨) | 21740 | -410 |
| | ZN主力合约基差(日,元/吨) | -5 | 5 | LME锌升贴水(0-3)(日,美元/吨) | 87.22 | -114.38 |
| | 昆明50%锌精矿到厂价(日,元/吨) | 17080 | 20 | 上海85%-86%破碎锌(日,元/吨) | 15750 | -50 |
| 上游情况 | WBMS:锌供需平衡(月,万吨) | -2.78 | -0.57 | LIZSG:锌供需平衡(月,千吨) | 30.2 | 57.4 |
| | ILZSG:全球锌矿产量:当月值(月,万吨) | 107.62 | -0.52 | 国内精炼锌产量(月,万吨) | 65.1 | 3.4 |
| | 锌矿进口量(月,万吨) | 46.73 | -3.25 | | | |
| 产业情况 | 精炼锌进口量(月,吨) | 25656.83 | 7752.92 | 精炼锌出口量(月,吨) | 310.91 | -95.16 |
| | 锌社会库存(周,万吨) | 15.36 | 1.75 | | | |
| 下游情况 | 产量:镀锌板:当月值(月,万吨) | 231 | -4 | 镀锌板销量(月,万吨) | 237 | 7 |
| | 房屋新开工面积(月,万平方米) | 39801.01 | 4595.01 | 房屋竣工面积(月,万平方米) | 27693.54 | 2659.54 |
| | 汽车产量(月,万辆) | 275.24 | 24.24 | 空调产量(月,万台) | 1681.88 | -377.77 |
| 期权市场 | 锌平值看涨期权隐含波动率(日,%) | 14.23 | -1.5 | 锌平值看跌期权隐含波动率(日,%) | 14.23 | -1.5 |
| | 锌平值期权20日历史波动率(日,%) | 9.45 | 0.01 | 锌平值期权60日历史波动率(日,%) | 11.03 | 0.07 |
| 行业消息 | 1.李强主持召开经济形势专家和企业家座谈会。李强强调,要加力提效实施逆周期调节,用足用好政策资源,以改革办法打通堵点卡点。要持续用力扩大内需、做强国内大循环,不断形成扩内需的新增长点。要多措并举营造一流产业生态,综合治理行业无序、非理性竞争,着力构建创新生态圈。 2.鲍威尔敞开美联储降息大门:9月会议以来前景没多大变化,就业下行风险显著,可能接近停止缩表。3.美联储理事鲍曼预计在年底前将有两次降息,当前更多风险在于就业。美联储正在推进压力测试流程的渐进式改革提案。4.国际货币基金组织(IMF)发布最新一期《世界经济展望报告》,预计2025年世界经济将增长3.2%,较7月预测上调0.2个百分点;2026年将增长预测维持在3.1%。IMF指出,关税冲击正进一步削弱全球经济增长前景,世界经济仍较为脆弱。IMF将美国今明两年经济增速预期小幅上调0.1个百分点,维持中国今年经济增速4.8%不变。 | | | |  | 更多资讯请关注! |
| | 宏观面,鲍威尔敞开美联储降息大门:9月会议以来前景没多大变化,就业下行风险显著,可能接近停止缩表。李强强调,要加力提效实施逆周期调节,用足用好政策资源,以改革办法打通堵点卡点。基本面,国内外锌矿进口量上升,锌矿加工费涨势放缓,而硫酸价格上涨明显,冶炼厂利润空间较大,生产积极性增加;各地新增产能陆续释放,精炼锌产量达到高位。不过海外锌矿偏紧,导致进口亏损继续扩大,进口锌流入量下降,并且出口窗口预计将打开。需求端,“金九银十”的传统旺季效应平淡,地产板块构成拖累,而汽车、家电等领域政策支持带来部分亮点。国内社库有所回升,节后价格回升抑制采需,关注后续刚需恢复表现;LME库存下降放缓,但现货升水走高,延续偏紧局面。技术面,持仓持稳价格回落,多空交投分歧,关注2万关口争夺。操作上,建议暂时观望。 | | |  | 更多观点请咨询! | |
| 提示关注 | 今日暂无消息 | | | | | |

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

研究员: 陈思嘉 期货从业资格证F03118799 期货投资咨询从业证书号Z0022803

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,瑞达期货股份有限公司力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。